

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号:

UDC _____

廈門大學

硕 士 学 位 论 文

我国建立存款保险制度的构想

Speculation On Building Deposit Insurance Institution
in China

黄 琅

指导教师姓名: 林致远教授

专 业 名 称: 财政学专业

论文提交日期: 2008 年 月

论文答辩时间: 2008 年 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

摘 要

存款保险制度是指为存款类金融机构建立专门的保险机构，存款类金融机构作为投保成员定期向保险机构缴纳保费，当投保成员机构面临经营危机或濒临破产时，保险机构向其提供流动性资助或者代替破产机构在一定限度内对存款人予以赔付的制度。存款保险制度有助于维系公众的信心、减弱冒险动机、保全存款者的存款、维护金融安全。

长期以来，我国实行的是“隐性存款保险制度”，即经营不善的金融机构退出市场的过程中，往往是由央行和各级政府承担债务清偿的责任。随着经济的快速发展和金融体制改革的深化，由央行或各级政府“买单”的缺陷和弊端日益凸现，“隐性存款保险制度”不仅给各级财政带来了沉重负担，而且导致了央行货币政策目标的严重扭曲。近年来，我国虽然没有发生金融风险大规模集中爆发的情况，但中小金融机构的经营失败、存款挤兑事件仍时有发生，在此背景下，建立具有中国特色的存款保险制度早已成为金融体制改革和发展的一项重要研究，有关建立存款保险制度的讨论已经持续十余年的时间，近年来建立存款保险制度的呼声日益高涨，理论付诸实践的时机日渐成熟。

我国建立存款保险制度是大势所趋，但是如何设计具有中国特色、运行有效的存款保险制度，却不是一件简单的事情。存款保险制度并不是一种全新的金融制度，它在西方发达国家已经存在了几十年，在有的国家获得了成功，在另外一些国家运行的结果却不尽如人意。这件舶来品是否适合我国的国情？或者说这项制度设计能够取得成功，是因为它解决了哪些关键问题？这是这项制度设计的关键问题。

笔者认为，存款保险制度设计如果要获得预期的效果，它需要解决两大难题：1、博弈的难题。2、信息不对称的难题。鉴于博弈论在解决现代社会普遍面临的信息不对称和监管博弈的问题上有着系统的分析和解释，为此，本文引入博弈论的相关内容，为我国存款制度设计提供相应的分析视角。

本文分为五章。第一章是导论，主要阐明本文的选题背景、研究意义、已有研究成果、研究方法思路和篇章结构，为后面展开分析做准备；第二章主要介绍西方发达国家美国和日本存款保险制度产生、挫败、改革、发展和完善的过程，

为我国建立存款保险制度提供借鉴；第三章引入博弈论分析了具有代表意义的美国联邦存款保险制度产生、挫败、改革和发展的过程，重点解释在各个不同阶段信息不对称和监管博弈对联邦存款保险制度运行的影响，本章是本文的核心；第四章从我国社会和经济发展的实际出发，从多角度论证了存款保险制度在我国施行的必要性与可行性；第五章是我国存款保险制度设计的初步构想，对建立我国存款保险制度提供一些想法和建议。

关键词：存款保险制度 信息不对称 监督博弈

Abstract

Deposit insurance system means that the insurance agency is established for the Deposit-taking Financial institutions, which pay premiums to the insurance agency regularly. When the deposit-taking financial institutions are facing bankruptcy, the insurance agency will offer financing to the collapse financial institutions or compensate for the depositors.

Since the establishment of deposit insurance system until the year 1981, annual number of closed bank in America was not more than 15, mainly due to the deposit insurance system to maintain the public's confidence and weaken the motives of risk. The successful operation of the deposit insurance system in USA has had a positive demonstration effect in the world. Many countries introduced this system.

China adopted the 'hidden deposit insurance system' for long time. Under the 'hidden deposit insurance system', when the financial institutions are facing bankruptcy, Central bank and government at all levels will bear the responsibility of debt settlement. 'hidden deposit insurance system' not only brought a heavy financial burden to government at all levels, but also distorted the monetary policy objective of central bank. Although China did not focus on the financial risk of large-scale outbreak in recent years, small and medium-sized financial institutions business failure and incidents of runs on deposit occurred from time to time. All of these are threatening the stable operation of the banking system and our harmonious society as a whole.

In March 2008, Chinese premier Wen Jiabao in the government work report clearly pointed out that China will establish deposit insurance system in recent years. Relevant laws and regulations about the deposit insurance system are in the final drafting stage.

How to design the Chinese characteristics and effective operation of the deposit insurance system is not so easy. In my opinion, two problems should be resolved before the designing of Chinese deposit insurance system obtain the desired results.

First is the problem of game, second is the problem of asymmetric information. Game Theory is the most effective method to resolve the above two problems.

The supervision theory tell us that there is game between supervisor and ,which called “The dialectic of supervision”. we can understand that very well after we have learned the history of American institutions of the deposit insurance. At the beginning of the found of American institutions of the deposit insurance, the validity of the supervision had founded the equilibrium between the FDIC and banks; the invalidity of the supervision and the abolish of the competition mechanism in some degree in the sequel enlarge the moral risk of the bank which make the cumulation of systemic risk of the bank, which brought great loss of deposit insurance fund. FDIC hope to control the bank risk strictly and put the deposit insurance institutions to the right path throughout reformation. Along with the deepening of financial reformation of our country and the appearance of financial systemic risk ,we can learn much from the phylogeny of American institutions of deposit insurance in the course of the foundation of deposit insurance institution of our country.

Keywords: deposit insurance; supervision game; Nash equilibrium; commitment action

目 录

第一章 导论	1
第一节 选题背景与研究意义	1
第二节 已有研究的进展	3
第三节 研究思路与方法	6
第四节 篇章结构	7
第二章 西方发达国家存款保险制度介绍	9
第一节 美国联邦存款保险制度介绍	9
第二节 日本存款保险制度介绍	13
第三章 存款保险制度的理论解释——以美国为例	21
第一节 美国联邦存款保险制度的产生——博弈论分析框架引入	21
第二节 美国联邦存款保险制度的发展——监管失效的纳什均衡	25
第四章 我国建立存款保险制度的必要性与可行性分析	28
第一节 我国建立存款保险制度的必要性分析	28
第二节 我国建立存款保险制度的可行性分析	33
第五章 我国建立存款保险制度的基本构想	35
第一节 我国建立存款保险制度需要解决的问题	35
第二节 我国存款保险制度设计初步构想	38
参考文献:	42

Content

Charper I Introduction	1
Section I Research signification and background.....	1
Section II Progress of previous research.....	3
Section III Research Ideas and Methods.....	6
Section IV Chapter structure	7
Charper II Introduction of deposit insurance system of foreign countries.....	9
Section I Introduction of deposit insurance system in USA	9
Section II Introduction of deposit insurance system in Japan	13
Charper III Theory of Deposit insurance system	21
Section I The formation of deposit insurance system in USA (Introduction of game theory)	21
Section II The reform and development of deposit insurance system in USA (Regulatory failure of Nash equilibrium).....	25
Charper IV The Necessity and Feasibility of deposit insurance system.....	28
Section I The Necessity of deposit insurance system.....	28
Section II The Feasibility of deposit insurance system.....	33
Charper V Preliminary designing of Chinese deposit insurance system	35
Section I Problems of Chinese deposit insurance system.....	35
Section II Preliminary designing of Chinese deposit insurance system..	42

第一章 导论

第一节 选题背景与研究意义

存款保险制度是指为存款类金融机构建立专门的保险机构，各存款类金融机构作为投保成员定期向保险机构缴纳保费，当投保成员机构面临经营危机或濒临破产时，保险机构向其提供流动性资助或者代替破产机构在一定限度内对存款人予以赔付的制度。真正意义上的存款保险制度产生于 20 世纪 30 年代。30 年代的经济危机使美国 1/3 的银行破产，倒闭商业银行超过 9000 家，严重影响了金融体系和整个社会经济的稳定。基于这一背景，美国国会于 1933 年通过《格拉斯-斯蒂格尔法》（Glass Steagall Act）和《国家住宅法》，设立了联邦存款保险公司（FDIC）和联邦储蓄贷款保险公司（FSLIC），标志着现代存款保险制度的建立。此后，许多国家引入了这一制度。加拿大于 1967 年设立了存款保险公司；日本于 1971 年颁布了《存款保险法》，并于同年成立存款保险公司；联邦德国于 1976 年、英国于 1982 年分别引入了存款保险制度。至此，世界上大多数发达国家和地区都建立了存款保险制度，一部分发展中国家和地区也设立了这种制度。我国台湾地区于 1982 年颁布了《存款保险条例》，由台湾“财政部”会同“中央银行”于 1985 年设立了“中央存款保险公司”。香港行政区在 2000 年就为建立自己的存款保险制度做出了实质性的努力，并在逐步真正落实银行存款保险制度。到 2006 年 6 月，全球共有 95 个国家和地区建立了这一制度，此外还有 20 多个国家正在研究、计划或准备实施之中。

长期以来，我国实际上实行的是“隐性存款保险制度”，即在经营不善的金融机构退出市场的过程中，往往是由央行和各级政府承担债务清偿的责任。随着经济的快速发展和金融体制改革的深化，由央行或各级政府“买单”的缺陷和弊端日益凸现，“隐性存款保险制度”不仅给各级财政带来了沉重负担，而且导致了央行货币政策目标的严重扭曲。

近年来，我国虽然没有发生金融风险大规模集中爆发的情况，但中小金融机构的经营失败、存款挤兑事件仍时有发生，“海南发展银行”、“广东国际信

托”、“中农信”等事件直接威胁着银行体系的稳健运行和整个社会的和谐稳定。因此，建立具有中国特色的存款保险制度早已成为金融体制改革和发展的一项重要研究课题，有关建立存款保险制度的讨论已经持续十余年的时间，近年来建立存款保险制度的呼声日益高涨，大有从学术界、金融界扩散到整个社会的趋势。

2007 年召开的全国金融工作会议上，《加快建立我国存款保险制度》的详细方案已提交会议专门讨论，必须尽早建立这项基础性金融制度成为各方共识。

“推动存款保险立法，加快建立功能完善、权责统一、运作高效的存款保险制度”，正式列入央行当年的工作日程。2007 年 8 月，央行行长周小川在会见美国联邦存款保险公司主席希拉·拜尔时表示中国正在积极考虑筹建存款保险公司。双方围绕进一步增进人民银行与美国联邦存款保险公司之间的合作与交流，加深对两国金融业与金融市场的了解，加强双方在存款保险、金融服务、金融管理和金融稳定等领域的合作，共同应对金融全球化与综合化发展中面临的问题等议题进行了深入的探讨。2008 年 3 月，十一届全国人大一次会议国务院总理温家宝的政府工作报告中明确指出要“建立存款保险制度”，有关中国特色存款保险制度长达十余年的研究和探讨最终将付诸实施。目前，由国务院法制办牵头，央行、财政部、银监会、发改委参与制定的《存款保险条例》已进入最后的草拟阶段，预计在不久的将来就能推出，这表明存款保险制度的轮廓已经快要浮出水面，存款保险机构筹建工作即将启动。

我国建立存款保险制度是大势所趋，存款保险制度的建立不仅有利于完善金融机构退出机制、提升金融机构运行效率、维护金融秩序稳定、保护人民群众根本利益，也将鼓励更多的中小型金融机构为农民、农村提供金融服务。借鉴西方发达国家特别是美国存款制度在完善金融监管、促进金融服务以及维护金融稳定等方面的经验，设计具有中国特色的存款保险制度，具有重要的理论和现实意义。

第二节 已有研究的进展

有关建立中国特色存款保险制度的研究长达十余年,相关成果可以说是车载斗量,本文仅选取比较具有代表性的研究成果进行综述。

一、关于目前我国是否应建立存款保险制度及其原因

绝大多数专家和学者认为目前我国建立存款保险制度的时机已经成熟,呼吁尽快推出具有中国特色的存款保险制度。也有部分专家认为目前我国推出存款保险制度的时机尚未成熟,其中以中国社会科学院金融研究所副所长**王国刚**为代表。

王国刚^①认为:由于市场利率尚未形成,多层次市场机制尚未建立,多元化金融产品也未展开,存款保险制度尚难以成行。理由主要基于以下几个方面:1、存款人缺乏必要的选择机制。2、商业银行可用资金大打折扣。3、小型存贷款机构左右为难。4、存款保险监管中的体制摩擦。要重视推出存款保险制度的时机,实行存款保险制度,还需要创造一系列条件。首先要积极推进多层次金融市场建设。在实行存款保险制度条件下,未保存款的资金应可投资于除存款之外的其他金融产品,应以债务性产品为主。其次,要大力发展债券、资产证券化产品等多元化金融产品,发展有利于储户资金调整的支付产品。再次,要着力降低不良资产,建立防范不良资产形成的机制。在这些方面问题没有有效解决的前提下,实行存款保险制度,实际上面临着严重风险,其运作起来也可能难以达到制度设计的预期目的。**王国刚**认为,中国实行存款保险制度并不紧迫,如果近期实行,其积极效应有限,而负面效应可能更加明显。因此,近期出台这一政策不是有利时机。

其他大多数专家和学者认为我国建立存款保险制度的时机已经成熟,其中比较有代表性的有**宋逢明**、**夏斌**、**范建军**、**奚君羊**和**韩高峰**等专家。

清华大学经济管理学院教授、博士生导师**宋逢明**^②认为我国实施存款保险制

^①王国刚 银行存款保险时机未到 经济 2007 年 6 月 28 日

^②宋逢明 实施存款保险制度正逢其时 经济日报 2007-1-12

度正逢其时，建立存款保险制度可以发挥以下三个方面的作用：1、金融体系的稳定器。存款保险制度可以给市场一个心理支持，给金融系统带来稳定性，给金融监管以有力的保障，也是一个有效的监管制度。存款保险制度的建立首先可以提高公众对金融机构的信心，进而稳定整个金融系统的运转。同时存款保险制度可以形成有效的市场退出机制，减轻政府负担，降低金融风险，维护金融安全。2、银行机构的救生员。这一制度可以增加债权人对金融机构的监督，提升公众对金融业的信心，也是规范金融机构市场退出机制的需要。3、经济发展的安全网。在各国致力营建的金融安全网中，存款保险制度、金融监管部门的审慎监管和中央银行的最后贷款人功能被视为三个基本要素，而存款保险制度受到的重视程度近年来愈发明显。

国务院发展研究中心金融研究所夏斌、范建军^①认为：我国实行“隐性的”存款保险制度已变成政府的沉重负担，建立存款保险制度是现代银行业所必须的基础设施。上海财经大学现代金融研究中心副主任奚君羊^②认为，目前着力推进存款保险立法及制度建设进程有三方面意义：首先，建立存款保险制度能够提供一定程度的保障，有助于维护金融稳定，同时也能保障广大存款人的利益。其次，随着中国银行体系改革的不断推进，一些社会公共持股的小银行在遇到支付困难的时候，政府很难为其提供保障。如果能够通过存款保险制度进行保障，是保护存款人利益、使公众对该银行拥有信心的一个好办法。第三，建立存款保险制度能够极大地促进我国银行业的良性竞争，实现优胜劣汰，进一步完善银行体系。中国金融研究中心研究员韩高峰^③认为：中国建立存款保险制度可能基于几个方面的考虑：一是为利率放开铺路，存款保险制度某种程度上可以解决因存贷款的长短期利率不匹配引发的挤兑风险；二是防范贷款违规及其流向股市引起的风险，假如贷款形成坏账或流向股市的不可预测因素，就会出现实际有效贷款利率实际上低于存款利率的银行风险；三是银行商业化的风险转嫁。

二、关于存款保险制度设计所要关注的问题及解决思路

在存款保险制度设计需要重点关注的问题及如何解决的思路，不同的专家

^①夏斌 范建军 应尽快建立“显性”存款保险制度 中国经济时报 2004年5月24日

^②奚君羊 存款保险制度缓步前行 上海金融报 2007-08-27

^③韩高峰 专家详析存款保险制度 国际金融报 2007年8月8日

有着不同的关注点：**易宪容**强调制度设计要重点防范银行的道德风险，**钟伟**和**巴曙松**则认为制度设计要体现公平、公开和渐进的原则，**罗滢**认为防范逆向选择需要在制度设计中考虑强制还是自愿加入、采取官方还是非官方性质、纳入存款保险的范围和单一或差别保险费率等四个因素，**奚君羊**尤其强调保险费率厘定的重要性。

中国社会科学院金融研究所金融发展室主任**易宪容**^①认为：建立存款保险制度以前是国家承担银行面临的风险，目前由于银行逐步商业化，通过存款保险制度的建立，可以解决银行商业化之后的风险转移，把以前由国家承担的风险转移到商业银行来承担，进而分散和降低银行系统性风险。对于需要重点关注的道德风险问题，重要的是靠制度约束：一是根据不同的经营状况采取差别费率，通过费率调节，增加成本来规避和杜绝风险；二是银行间的互相监督机制，取消银行现有的国家信用担保机制，建立以市场为导向的社会信用机制，使银行更具竞争力和市场扩张力；三是及时退出制度，存款保险制度其目的是保证存款人利益，并不是保证每个参与保险的金融机构都能不折不扣地得到补偿。所以，金融机构一旦因主观原因出现经营危机，保险机构有权要求其退出存款保险体系或由其他金融机构对其接管或兼并，把银行经营不善引起的风险降到最低程度。

北京师范大学经济研究中心主任**钟伟**、国务院发展研究中心金融研究所副所长**巴曙松**^②认为：第一，中国建立的存款保险制度，是集保险、银行监管和破产处置为一体的制度。存款保险的重点在于保护存款人而不是银行，在于保障银行的有序破产而不是其存续，因此它扮演的是银行体系的“有序退出”角色。这决定了存款保险制度本身的定位是否准确。第二，中国存款保险制度是渐进、多层次和明示的制度。第三，中国的存款保险应仅仅覆盖普通百姓的储蓄，覆盖范围不应过于宽泛。第四，中国存款保险机制是充分考虑市场化因素的，否则存款保险也会带来一系列的道德风险。在中国，存款保险费用的收取必须非常谨慎地进行设计，以免造成存款性机构之间的苦乐不均。

中国社会科学院金融研究所**罗滢**^③认为：存款保险制度并不是解决金融风险的灵丹妙药，其作用的发挥，不仅需要在实践中与各国的金融环境及社会体制相

^①易宪容 差别准备金率制度将影响深远 中国经济时报 2004 年 4 月 7 日

^②钟伟 巴曙松 保障中国公众储蓄安全需要存款保险制度 搜狐财经 2004 年 5 月 13 日

^③罗滢 存款保险：理论与实务 社会科学文献出版社 2005 年 2 月

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库